



01.01.2023 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

### Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ogłasza o następujących zmianach statutu Funduszu:

1. w Rozdziale I w § 1 po pkt. 10 dodaje się pkt 10a w brzmieniu:

*„10a) **HWM (high-water mark)** – metoda, zgodnie z którą wynagrodzenie zmienne pobierane z Subfunduszu może być naliczane i pobierane tylko w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego będzie wyższa od każdej z Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonych na koniec każdego poprzedniego okresu rozliczeniowego, w którym wynagrodzenie zmienne zostało przez Towarzystwo pobrane. Model naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego według metody HWM stosowany jest od dnia 1 stycznia 2023 roku, co oznacza, że pierwszy okres rozliczeniowy (pierwsza roczna krystalizacja) następuje na ostatni Dzień Wyceny w 2023 roku, a punktem odniesienia jest ostatni Dzień Wyceny w 2022 roku. Dla Jednostek Uczestnictwa zbytych przez Subfundusz po dniu 1 stycznia 2023 roku w zakresie naliczania wynagrodzenia zmiennego punktem odniesienia jest cena zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Subfundusz do momentu naliczenia i pobrania wynagrodzenia zmiennego na koniec okresu rozliczeniowego. Dla tych jednostek w kolejnych okresach rozliczeniowych przyjmuje się najwyższą z Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonych na koniec roku po dniu 1 stycznia 2023 roku;”*

2. w Rozdziale I w § 1 pkt 17 otrzymuje brzmienie:

*„17) **Dokumenty zawierające kluczowe informacje** – dokumenty, o których mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) oraz Rozporządzeniu delegowanym 2017/653 uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów;”*

3. w Rozdziale IX w § 31 ust. 2 -4 otrzymują brzmienie:

*„2. Fundusz publikuje Prospekt Informacyjny, Dokumenty zawierające kluczowe informacje Subfunduszy oraz roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu, a także jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy na stronie internetowej Towarzystwa, o której mowa w ust. 1. Półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy będą*

publikowane w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego. Roczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu i roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy będą publikowane w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

3. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia Prospekt Informacyjny, Dokumenty zawierające kluczowe informacje oraz Informację dla Klienta AFI.

4. Na żądanie Uczestnika Fundusz bezpłatnie doręcza mu Prospekt Informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach, Dokumenty zawierające kluczowe informacje Subfunduszy, Informację dla Klienta AFI oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszy.

4. w Rozdziale XII dotyczącym subfunduszu **Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu** w § 41 ust. 4-5 otrzymują brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu („wynagrodzenie zmienne”). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym (a w przypadku likwidacji Subfunduszu w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu) oraz w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Wynagrodzenie naliczane jest za okres od ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego, w pierwszym roku działalności Subfunduszu za okres rozpoczynający się w pierwszym Dniu Wyceny, a zakończony w Dniu Wyceny przypadającym na dzień naliczenia wynagrodzenia, zgodnie ze zdaniem poprzedzającym („okres rozliczeniowy”). Pierwszy okres rozliczeniowy i okres odniesienia wskazany jest w § 1 ust. 10a. Wynagrodzenie to jest wypłacane w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia jego naliczenia, z zastrzeżeniem, że jeżeli dniem naliczenia wynagrodzenia jest Dzień Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wypłacie podlega ta część utworzonej rezerwy, która przypada proporcjonalnie na umorzone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i w takiej sytuacji wypłata środków następuje po zakończeniu miesiąca, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub cała utworzona rezerwa, jeżeli dniem umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jest ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym (a w przypadku likwidacji Subfunduszu Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu).

5. Subfundusz, w każdym Dniu Wyceny, tworzy rezerwę na wynagrodzenie zmienne według następujących zasad oraz zgodnie z metodą HWM:

1) rezerwa równa jest sumie rezerw dla poszczególnych grup jednostek uczestnictwa danej kategorii (gj),

2) wartość rezerwy dla danej grupy jednostek równa jest 20% Całkowitego Zysku dla tej grupy jednostek uczestnictwa w ramach danej kategorii (gj), z zastrzeżeniem możliwości obniżenia procentowej stawki Całkowitego Zysku przez Towarzystwo,

3) całkowity zysk dla danej grupy jednostek uczestnictwa w danej kategorii („CZ (gj)”) jest liczony wg poniższego wzoru, przy czym jeżeli całkowity zysk jest mniejszy lub równy zero, to rezerwa dla danej grupy nie jest tworzona,

4) jeżeli:

$$\frac{WANJU_1 - WANJU_{0(gj)}}{WANJU_{0(gj)}} > \frac{d_1 - d_{0(gj)}}{Ld} \times B$$

to

$$CZ(gj) = X \times \left[ (WANJU_1 - WANJU_{0(gj)}) - \left( WANJU_{0(gj)} \times B \times \frac{d_1 - d_{0(gj)}}{Ld} \right) \right]$$

gdzie:

*(gj)* oznacza daną grupę zbytych przez Subfundusz jednostek w ramach danej kategorii w danym Dniu Wyceny po tej samej cenie,

$WANJU_{0(gj)}$  - najwyższa wartość spośród:

- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej w Dniu Wyceny, w którym zostały zbyte jednostki uczestnictwa danej grupy dla których nie zostało wypłacone wynagrodzenie zmienne na koniec roku
- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej na ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym, za który została naliczona (wypłacona) rezerwa,
- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej na ostatni Dzień Wyceny w 2022 roku - w przypadku Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które były na koniec 2022 roku i wcześniej zapisane w rejestrze subfunduszu,

$WANJU_1$  - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w danym Dniu Wyceny, przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego,

$d_{0(gj)}$  - data początkowa czyli Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym odpowiadający najwyższej wartości  $WANJU_0(gj)$  w całym okresie funkcjonowania kategorii jednostek z danej grupy,

$d_1$  - data końcowa czyli Dzień Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym odpowiadający  $WANJU_1$ ,

$Ld$  - liczba dni w całym danym roku kalendarzowym, w którym jest liczona bieżąca wartość  $WANJU_1$ ,

$B$  - stawka referencyjna w wysokości 6% w skali roku,

$X$  - stawka procentowa opłaty zmiennej wynosząca 20% (dwadzieścia procent), z zastrzeżeniem możliwości obniżenia tej stawki przez Towarzystwo;

5) Subfundusz, w każdym Dniu Wyceny, wyznacza rezerwę na wynagrodzenie zmienne według następującego wzoru:

$$WR = \sum (CZ(gj) \times LJU(gj))$$

gdzie:

$WR$  - suma wartości rezerwy na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu przypadająca na każdą grupę jednostek w ramach danej kategorii na Dzień Wyceny,

$LJU(gj)$  – liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii stanowiących daną grupę, tj. zbytych przez Subfundusz w Dniu Wyceny po tej samej cenie, posiadanych przez Subfundusz w Dniu Wyceny w którym tworzona jest rezerwa.”,

5. w Rozdziale XIII dotyczącym subfunduszu **Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu** w § 47 ust. 4-5 otrzymują brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu („wynagrodzenie zmienne”). Wynagrodzenie naliczane jest ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym (a w przypadku likwidacji Subfunduszu w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu) oraz w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest za okres od ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego, w pierwszym roku działalności Subfunduszu za okres rozpoczynający się w pierwszym Dniu Wyceny, a zakończony w Dniu Wyceny przypadającym na dzień naliczenia wynagrodzenia, zgodnie ze zdaniem poprzedzającym („okres rozliczeniowy”). Pierwszy okres rozliczeniowy i okres odniesienia wskazany jest w § 1 ust. 10a. Wynagrodzenie to jest wypłacane w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia jego naliczenia, z zastrzeżeniem, że jeżeli dniem naliczenia wynagrodzenia jest Dzień Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wypłacie podlega ta część utworzonej

rezerwy, która przypada proporcjonalnie na umorzone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i w takiej sytuacji wypłata środków następuje po zakończeniu miesiąca, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub cała utworzona rezerwa, jeżeli dniem umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jest ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym (a w przypadku likwidacji Subfunduszu Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu).

5. Subfundusz, w każdym Dniu Wyceny, tworzy rezerwę na wynagrodzenie zmienne według następujących zasad oraz zgodnie z metodą HWM:

1) rezerwa równa jest sumie rezerw dla poszczególnych grup jednostek uczestnictwa danej kategorii (gj),

2) wartość rezerwy dla danej grupy jednostek równa jest 20% Całkowitego Zysku dla tej grupy jednostek uczestnictwa w ramach danej kategorii (gj), z zastrzeżeniem możliwości obniżenia procentowej stawki Całkowitego Zysku przez Towarzystwo,

3) całkowity zysk dla danej grupy jednostek uczestnictwa w danej kategorii („CZ (gj)”) jest liczony wg poniższego wzoru, przy czym jeżeli całkowity zysk jest mniejszy lub równy zero, to rezerwa dla danej grupy nie jest tworzona,

4) jeżeli

$$\frac{WANJU_1 - WANJU_{0(gj)}}{WANJU_{0(gj)}} > \frac{d_1 - d_{0(gj)}}{Ld} \times B$$

to

$$CZ(gj) = X \times \left[ (WANJU_1 - WANJU_{0(gj)}) - \left( WANJU_{0(gj)} \times B \times \frac{d_1 - d_{0(gj)}}{Ld} \right) \right]$$

gdzie:

(gj) oznacza daną grupę zbytych przez Subfundusz jednostek w ramach danej kategorii w danym Dniu Wyceny po tej samej cenie,

$WANJU_{0(gj)}$  - najwyższa wartość spośród:

- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej w Dniu Wyceny, w którym zostały zbyte jednostki uczestnictwa danej grupy dla których nie zostało wypłacone wynagrodzenie zmienne na koniec roku,
- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej na ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym, za który została naliczona (wypłacona) rezerwa,
- Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii ustalonej na ostatni Dzień Wyceny w 2022 roku - w przypadku Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które były na koniec 2022 roku i wcześniej zapisane w rejestrze subfunduszu,

$WANJU_1$  - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w danym Dniu Wyceny, przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego,

$d_{0(gj)}$  - data początkowa czyli Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym odpowiadający najwyższej wartości  $WANJU_{0(gj)}$  w całym okresie funkcjonowania kategorii jednostek z danej grupy,

$d_1$  - data końcowa czyli Dzień Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym odpowiadający  $WANJU_1$ ,

$Ld$  - liczba dni w całym danym roku kalendarzowym, w którym jest liczona bieżąca wartość  $WANJU_1$ ,

$B$  - stawka referencyjna w wysokości 3,5% w skali roku,

$X$  - stawka procentowa opłaty zmiennej wynosząca 20% (dwadzieścia procent), z zastrzeżeniem możliwości jej obniżenia przez Towarzystwo;

5) Subfundusz, w każdym Dniu Wyceny, wyznacza rezerwę na wynagrodzenie zmienne według następującego wzoru:

$$WR = \sum(CZ(g)_j \times LJU(g)_j)$$

gdzie:

*WR* - suma wartości rezerwy na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu przypadająca na każdą grupę jednostek w ramach danej kategorii na Dzień Wyceny,

*LJU(g)<sub>j</sub>* – liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii stanowiących daną grupę, tj. zbytych przez Subfundusz w Dniu Wyceny po tej samej cenie, posiadanych przez Subfundusz w Dniu Wyceny w którym tworzona jest rezerwa."

**Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia tj. w dniu 1 stycznia 2023 r.**

**Na zmiany statutu wskazane w pkt. 1, 4 oraz 5, jak również na ich wejście w życie z dniem ogłoszenia, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę decyzją z dnia 14 listopada 2022 r.**